

学校编码: 10384

分类号_____密级_____

学号: X2008156069

UDC_____

厦门大学

硕 士 学 位 论 文

招商银行供应链金融业务的探究与展望

A Research and Prospect on Supply Chain Finance Business
of China Merchants Bank

龚 莉

指导教师姓名: 吴世农教授

专 业 名 称: 工商管理 (EMBA)

论文提交日期: 2015 年 6 月

论文答辩日期: 2015 年 月

学位授予日期: 2015 年 月

答辩委员会主席: _____

评 阅 人: _____

2015 年 6 月

厦门大学学位论文原创性声明

本人呈交的学位论文是本人在导师指导下,独立完成的研究成果。本人在论文写作中参考其他个人或集体已经发表的研究成果,均在文中以适当方式明确标明,并符合法律规范和《厦门大学研究生学术活动规范(试行)》。

另外,该学位论文为()课题(组)的研究成果,获得()课题(组)经费或实验室的资助,在()实验室完成。(请在以上括号内填写课题或课题组负责人或实验室名称,未有此项声明内容的,可以不作特别声明。)

声明人(签名):

年 月 日

厦门大学学位论文著作权使用声明

本人同意厦门大学根据《中华人民共和国学位条例暂行实施办法》等规定保留和使用此学位论文，并向主管部门或其指定机构送交学位论文（包括纸质版和电子版），允许学位论文进入厦门大学图书馆及其数据库被查阅、借阅。本人同意厦门大学将学位论文加入全国博士、硕士学位论文共建单位数据库进行检索，将学位论文的标题和摘要汇编出版，采用影印、缩印或者其它方式合理复制学位论文。

本学位论文属于：

（ ） 1. 经厦门大学保密委员会审查核定的保密学位论文，
于 年 月 日解密，解密后适用上述授权。

（ ） 2. 不保密，适用上述授权。

（请在以上相应括号内打“√”或填上相应内容。保密学位论文应是已经厦门大学保密委员会审定过的学位论文，未经厦门大学保密委员会审定的学位论文均为公开学位论文。此声明栏不填写的，默认为公开学位论文，均适用上述授权。）

声明人（签名）：

年 月 日

厦门大学博硕士论文摘要库

摘 要

2015 年，中国经济发展开始逐步进入以“增速换挡期”、“政策消化期”、“结构调整期”三期叠加为主要特征的新常态。利率市场化，资本管制趋严，不良资产率提升等正改变着国内金融圈的整体市场环境。对于商业银行来讲，如何在保持原有利润增长的速度下应对这一宏观环境的变化，就成为国内各家商业银行面临的重要问题。供应链金融业务作为典型的贸易融资业务，不仅可以在风险可控的前提下带来稳定收益，同时也能够更加有效的增强银企关系，加深业务合作的领域和空间，获取更高的业务收入。为此，商业银行近年来纷纷把发展供应链金融业务作为应对经济新常态的重点举措之一。供应链金融业务，简单地说，就是银行将核心企业和上下游企业联系在一起，以产业链上下游企业间的贸易关系为基础，对供应链中的客户提供的包括融资、结算等全面的金融服务。它有助于商业银行更加容易的拓展市场，开发客群，并在降低企业融资成本的同时，减少商业银行自身的资本占用。

本文以国内资产规模最大的股份制商业银行-招商银行的供应链金融业务作为研究对象，从供应链金融的含义、开展供应链金融的意义展开讨论，并从招商银行供应链金融业务现状、体系建设、组织分工、面临的主要问题四个维度详细介绍了招商银行供应链金融业务开展情况及发展思路，分析了招商银行供应链业务的特色产品和典型案例，围绕如何更好更快发展供应链金融，从产品设计、风险控制、营销组织、技术更新、业务来源等方面，提出了招商银行发展供应链金融业务的五个方向，最后总结了开展供应链金融业务当前重点工作。

内容方面，第一章主要论述了本文的选题背景，目的及意义，介绍了本文研究的主要问题和采用的研究方法，第二章介绍了国内商业银行开展供应链金融业务的情况，第三章重点归纳总结了招商银行供应链金融业务的发展历程、现状以及体系建设、存在的主要问题，第四章从产品和案例的维度剖析了招商银行供应链金融业务特点，第五章通过分析招商银行发展供应链金融所面临的内外部形势，提出了未来供应链金融业务的发展趋势和招商银行在新形势下的战略方向，最后第六章结论归纳了当前招商银行发展供应链金融的四大重点工作。

关键词：供应链金融；招商银行；展望

厦门大学博士论文摘要库

Abstract

In 2015, the economic development of China has been gradually stepping in “shifting growth period”, “implementing policy period” and “adjusting structure period”. Interest rate liberalization, the stricter control on capital and upgrading ratio of nonperforming loan are changing the overall financial market environment. As to the commercial banks, how to maintain the original profit growth speed under the changing macro financial market environment is becoming a critical problem. Meanwhile, the commercial banks have also found that instead of liquidity loans, trade finance business can not only make stable profits, but also enhance relations between commercial banks and business enterprises, deepen business cooperation fields and gain higher profits in practical area. Therefore, the commercial banks are focusing on the development of trade finance business, the typical representative of which is supply chain finance business. Supply chain finance business refers to something that the commercial banks, together with the core enterprises, platform enterprises, data suppliers and logistics companies, take parts in the control of financing process and then provide financing and settlement service on the basis of the trade relationships between the upstream and downstream enterprises in the supply chain. It is good for commercial banks to develop markets more easily, obtain more customers and reduce the volume of occupied capital and financing costs. In addition, the participation of core enterprises in the whole process of supply chain financing control makes the management of post-loan more relaxed for commercial banks.

Regard the China Merchants Bank, the largest domestic joint-stock commercial bank by assets, as the key research object, this thesis studies the definition of supply chain finance, the significance of carrying out supply chain finance business for commercial banks. Then, it introduces the development of supply chain finance business of China Merchants Bank in terms of the present situation, the system construction, the characteristics of supply chain finance product and the main problems facing with the supply chain finance business, in order to prove the importance of the development and promotion on supply chain finance business for China Merchants Bank. After that, the thesis analyzes the classic cases of supply chain business of China Merchants Bank, based on which are found the disadvantages. Afterwards the thesis proposes the related

countermeasures. Finally, it points out the emphasis of supply chain finance business of China Merchants Bank, which contains paying attention to the resources of the whole supply chain, product improvement on risk control, customer acquisition, technology innovation and diversified sources of business opportunity, from some perspectives such as product design, risk management, marketing organization, technology updating and business source.

In content, chapter one mainly discusses the background, purpose and significance of this research and introduces the argument, methods, contents and innovation of this thesis. The second chapter provides a full account on the situation of the development of supply chain finance in domestic commercial banks. Then, the third chapter focuses more on not only the development and system structure of supply chain finance in China Merchants Bank, but also the main problems and defects of supply chain finance in China Merchants Bank. After that, the fourth chapter analyzes the innovation of China Merchants Bank's supply chain finance business from the dimension of the products and classic cases. On the basis of the above, the final chapter predicts the new strategic orientation and priorities of China Merchants Bank's supply chain finance business according to the future trend of the development of supply chain finance business.

Keywords: supply chain finance, China Merchants Bank, development direction

目 录

| | |
|---------------------------------------|-----------|
| 第一章 绪论 | 1 |
| 第一节 研究背景、目的及意义 | 1 |
| 一、研究背景..... | 1 |
| 二、研究目的及意义..... | 2 |
| 第二节 研究方法和内容 | 2 |
| 一、研究方法..... | 2 |
| 二、研究内容..... | 2 |
| 第三节 研究创新之处 | 5 |
| 第二章 商业银行供应链金融业务介绍 | 6 |
| 第一节 供应链金融的含义及本质 | 6 |
| 一、供应链金融的含义..... | 6 |
| 二、供应链金融的本质..... | 6 |
| 三、商业银行开展供应链金融业务的关键..... | 6 |
| 第二节 商业银行发展供应链金融业务的意义 | 7 |
| 一、有利于银行批量开发客群..... | 7 |
| 二、有利于降低资本占用..... | 7 |
| 三、有利于深化银企合作关系..... | 8 |
| 四、有利于贷后管理..... | 8 |
| 第三节 国内商业银行开展供应链金融业务的情况 | 9 |
| 第三章 招商银行供应链金融发展现状及体系建构 | 11 |
| 第一节 招商银行供应链金融业务的发展现状 | 11 |
| 一、招商银行供应链金融发展的历程..... | 11 |
| 二、招商银行供应链金融发展现状..... | 16 |
| 第二节 招商银行供应链金融业务的体系建构 | 17 |
| 一、招商银行供应链金融业务总体策略..... | 17 |
| 二、招商银行供应链金融的风险管理模式..... | 18 |
| 三、招商银行供应链金融作业模式..... | 19 |
| 第三节 招商银行供应链金融组织分工 | 19 |
| 一、总行部门职责分工..... | 19 |
| 二、分行部门职责分工..... | 20 |
| 第四节 招商银行供应链金融业务的存在的问题和不足 | 21 |
| 一、缺乏对上下游的完整信用体系的建立..... | 21 |
| 二、授信保证措施仍有局限性..... | 21 |

| | |
|--|-----------|
| 三、供应链金融业务对国际贸易融资缺乏延伸..... | 21 |
| 四、在协调全行服务上还有待加强..... | 22 |
| 第四章 招商银行供应链金融的特色产品及经典案例..... | 23 |
| 第一节 招商银行供应链金融特色产品 | 23 |
| 一、应收账款质押融资及国内保理业务..... | 23 |
| 二、房地产行业供应链融资..... | 25 |
| 三、电商平台一贷通业务..... | 26 |
| 四、 小微企业供销流量贷..... | 27 |
| 第二节 招商银行供应链金融营销经典案例 | 27 |
| 一、电商平台一贷通案例..... | 27 |
| 二、国内信用证代理议付案例..... | 29 |
| 三、核心企业担保或回购项下的融资案例..... | 32 |
| 四、房地产企业供应链融资案例..... | 33 |
| 第三节 小结 | 35 |
| 第五章 招商银行供应链金融业务的未来展望 | 36 |
| 第一节 招商银行开展供应链金融业务面临的内外部形势 | 36 |
| 一、外部形势..... | 36 |
| 二、内部形势..... | 36 |
| 第二节 供应链金融的三个发展趋势 | 37 |
| 一、交易银行..... | 37 |
| 二、行业银行..... | 37 |
| 三、产业银行..... | 38 |
| 第三节 招商银行发展供应链金融的战略方向 | 38 |
| 一、产品设计应实现全链条的资源开发..... | 38 |
| 二、风险控制应提升渠道产品的运用..... | 39 |
| 三、营销组织上实施客户维度的管理..... | 39 |
| 四、技术更新开启互联网金融数据时代..... | 40 |
| 五、拓展多样化供应链金融业务来源..... | 41 |
| 第六章 结论 | 43 |
| 参考文献..... | 44 |
| 致谢..... | 45 |

Contents

| | |
|---|-----------|
| Chapter One Introduction | 1 |
| Session 1 Research Background, Purpose and Significance | 1 |
| Session 2 Research Methods and Contents | 2 |
| Session 3 Research Innovation | 4 |
| Chapter Two Introduction of Commercial Bank Supply Chain Finance Business | 6 |
| Session 1 The Meaning and Essence of Supply Chain Finance | 6 |
| Session 2 The Significance of the development of Supply Chain Finance | 7 |
| Session 3 The Situation of the development of Supply Chain Finance in Domestic Commercial Banks | 8 |
| Chapter Three The Development and System Structure of Supply Chain Finance in China Merchants Bank | 11 |
| Session 1 The Present Situation of Supply Chain Finance in China Merchants Bank | 11 |
| Session 2 The System Structure of Supply Chain Finance in China Merchants Bank | 15 |
| Session 3 The Organizational Labor Division of Supply Chain Finance in China Merchants Bank | 18 |
| Session 4 The Main Problems and Defects of Supply Chain Finance in China Merchants Bank | 19 |
| Chapter Four The Classic Cases and Products of Supply Chain Finance in China Merchants Bank | 23 |
| Session 1 The Classic Products of Supply Chain Finance in China Merchants Bank | 23 |
| Session 2 The Classic Cases of Supply Chain Finance in China Merchants Bank | 27 |
| Session 3 Conclusions | 35 |
| Chapter Five The Future Prospects of Supply Chain Finance in China Merchants Bank | 36 |

| | |
|---|----|
| Session 1 The Inside and Outside Financial Environment | 36 |
| Session 2 Three Development Trend of Supply Chain Finance | 37 |
| Session 3 The Strategic Development of Supply Chain Finance in China Merchants Bank | 38 |
| Chapter Six The Focus of Supply Chain Finance in China Merchants Bank | 43 |
| References | 44 |
| Acknowledgments | 45 |

第一章 绪论

第一节 研究背景、目的及意义

一、研究背景

近两年，供应链金融受到了中国银行业的广泛重视。目前中国主要商业银行都已推出了供应链金融专项服务方案或产品，供应链金融正成为商业银行在客户开拓和业务竞争的一块新领地，超过七成的银行表示将积极推进供应链金融业务的发展。

供应链是一个完整的商品流通概念，它囊括了商品从原料供应、生产加工到销售的整个流通过程。而供应链金融，则是在上述整个供应链生产活动过程中，基于同一产业链上下游之间建立的交易关系，以核心企业为中心，通过商品流动、资金流动的链条，为上下游提供资金融通的业务模式。与传统的资金融通模式相比，供应链金融最大的特点就在于，它是通过锁定供应链链条中的核心企业，并以其作为供应链的金融支撑，最终将所有客户连成一体。

随着生产社会化的不断发展，专业化分工效应在产业和产品间得到了充分的成长和体现。越来越多的国家参与特定产品生产过程中的不同环节或区段的生产或供应活动，国际分工因此出现。基于上述背景，世界经济已经进入全球采购和供应链时代——市场竞争已不仅仅是企业与企业之间的竞争，甚至是供应链和供应链的竞争，供应链整体的商务效率、结算效率、融资效率、物流效率已变得至关重要。而为了全方位盘活链条中的企业充分参与供应链涉及的商业活动，企业也纷纷开始向银行寻求供应链项下的财务解决方案，主要涉及新的技术解决手段、面向赊销的金融工具以及新的应收、应付融资解决方案，这为商业银行的供应链金融业务提供了良好的发展机遇。同时，商业银行凭借其在客户资源、网点布局、资金结算、信贷资源等方面的优势，可以更加便利的介入并开展供应链金融业务，所以，供应链金融已成为商业银行争相进入的新蓝海。

需要注意的是，在供应链条中不同企业所处的地位也有所不同，一条供应链往往具有一家甚至多家处于核心地位的企业，如若能以核心企业作为出发点，

研究如何为这一链条中的企业提供融资性金融服务也在上述历史背景下应运而生。

二、研究目的及意义

招商银行是我国目前资产规模最大的股份制商业银行，始终以市场需求作为驱动点，为企业客户提供创新型企业金融服务。值得注意的是，发展供应链金融业务不仅可以继续深化商业银行向企业提供个性化融资服务，而且对于其开发核心客群，批量经营供应链链条上的全国性企业客户尤为重要。为此，招商银行也集中优势资源，大力推动其行内供应链金融业务的发展。

2014 年招商银行推出新的战略转型的目标就是要打造轻型银行，开始了一体两翼的战略布局，一体是指零售银行，两翼是指公司金融和同业金融，而公司金融明确定位于现金管理、供应链金融、跨境金融和并购金融四大方向，第一次把供应链金融提升到公司金融战略发展的高度，并在原有国际业务部的基础上组建交易银行部，专门负责供应链金融业务的发展。

研究招商银行供应链金融业务，对于了解我国股份制商业银行供应链金融业务的发展现状，明确未来方向可谓具有重要的参考价值 and 意义。

第二节 研究方法和内容

一、研究方法

本文主要采用文献与实证应用相结合的研究方法，通过搜集有关招商银行供应链金融业务体系的相关资料，对招商银行的供应链金融业务进行总结概括，并形成完整的认知。同时，以实证研究深刻剖析既往案例，最后以定性分析法归纳总结招商银行供应链金融业务目前存在的问题以及未来发展的变化和展望。

二、研究内容

首先从供应链金融的含义、商业银行发展供应链金融的意义、国内商业银行开展供应链金融的情况三个方面介绍我国商业银行供应链金融业务的基本情况，其次，从招商银行供应链金融业务的发展历程、现状、发展策略、体系建构、面临的问题等方面详细概述了招商银行供应链业务的发展现状以及业务体系，之后，通过案例，讨论分析了招商银行在供应链金融聚焦的特色行业中设计的融资

产品，并在此基础上分析招商银行供应链金融的不足和对策，最后，基于供应链金融未来的发展趋势，围绕如何更好更快发展供应链金融业务，从产品设计、风险管理、营销组织、技术更新等方面，展望未来招商银行供应链金融业务的发展方向和发展重点。

第一章为导论。主要阐述论文的选题背景、目的及意义，介绍本文研究的主要问题、研究方法和研究框架，概述每章的研究内容，明确本文研究的价值。

第二章为我国商业银行开展供应链金融业务的基本情况。主要阐述商业银行开展供应链金融的含义及本质及关键，并从客群开发、资本占用、银企关系和贷后管理等角度分析商业银行开展供应链金融的重要意义，介绍目前国内商业银行开展供应链金融的情况。

第三章为招商银行供应链金融业务的发展现状与分析。通过前期对文献资料的搜集，重点归纳总结招商银行供应链金融业务的发展历程、发展现状、体系建设，讨论了招商银行发展供应链金融面临的主要问题。

第四章为招商银行开展供应链金融经典营销案例分析，通过四个典型案例的介绍，对招商银行供应链金融特色产品在实际经济活动中的应用从银行、核心企业、供应商三个维度进行了剖析，总结归纳出管理的对策。

第五章为招商银行发展供应链金融的展望和建议，主要以第三章、第四章的研究结果为基础，研究了招商银行发展供应链金融业务所面临的内外部形势，推断出供应链金融的发展趋势，从产品设计、客户关系管理和营销、风险管理、技术更新等方面提出对策。

第六章结论，总结当前招商银行供应链金融业务的工作重点。

全文的研究结构如图 1-1 所示。

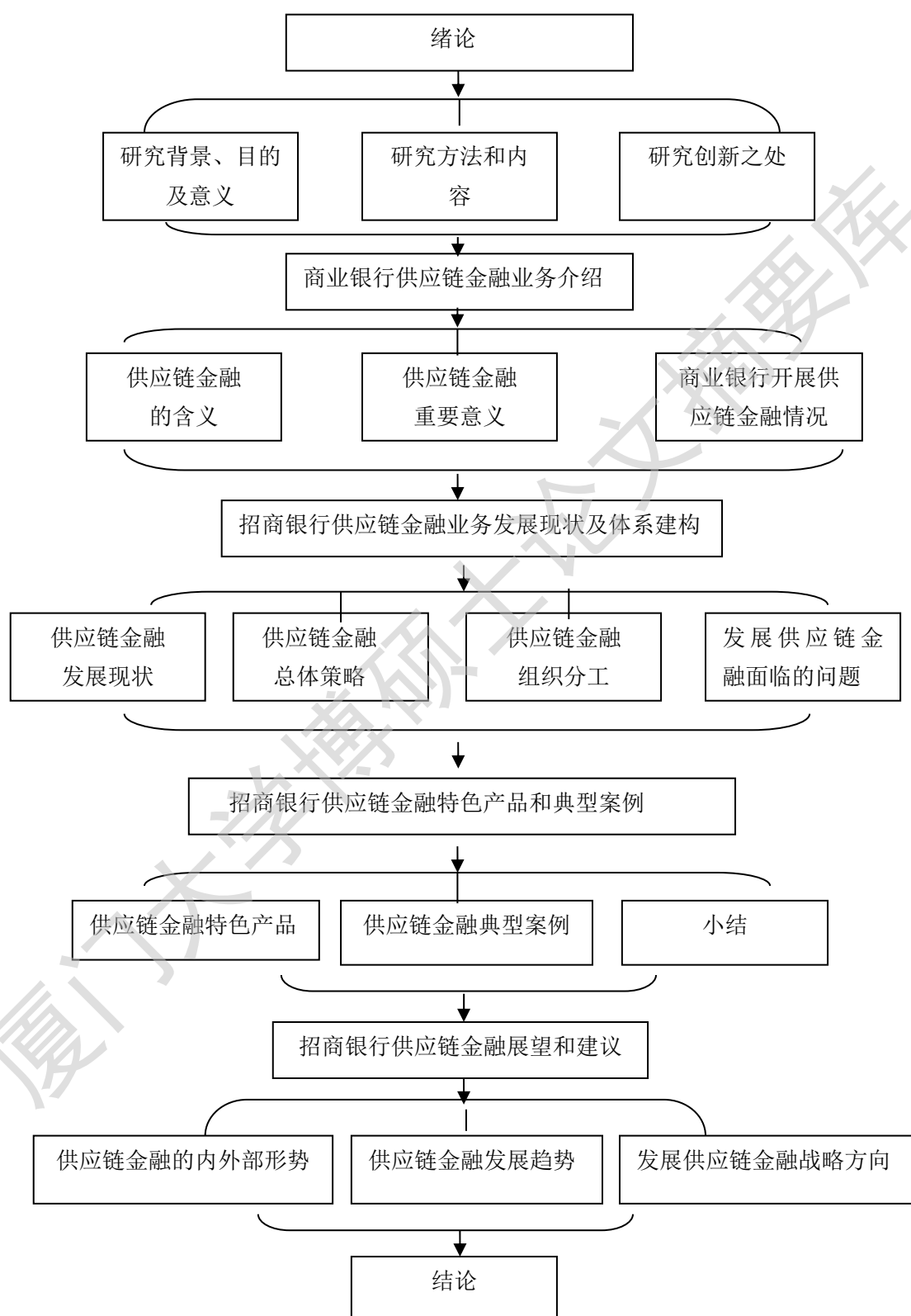


图 1-1 本文研究结构图

Degree papers are in the “[Xiamen University Electronic Theses and Dissertations Database](#)”.

Fulltexts are available in the following ways:

1. If your library is a CALIS member libraries, please log on <http://etd.calis.edu.cn/> and submit requests online, or consult the interlibrary loan department in your library.
2. For users of non-CALIS member libraries, please mail to etd@xmu.edu.cn for delivery details.